

学校编码: 10384
学号: 17520081151304

分类号 __密级__
UDC ____

厦 门 大 学

硕 士 学 位 论 文

中国上市公司长期资产减值实证研究
An Empirical Study of Chinese listed Companies for
Impairment of long-term Assets

刘春利

指导教师姓名: 杜兴强 教授
专 业 名 称: 会 计 学
论文提交日期: 2011 年 4 月
论文答辩时间: 2011 年 6 月
学位授予日期: 2011 年 月

答辩委员会主席: ____
评 阅 人: ____

2011 年 4 月

厦门大学学位论文原创性声明

本人呈交的学位论文是本人在导师指导下，独立完成的研究成果。本人在论文写作中参考其他个人或集体已经发表的研究成果，均在文中以适当方式明确标明，并符合法律规范和《厦门大学研究生学术活动规范（试行）》。

另外，该学位论文为（
（组）的研究成果，获得（
实验室的资助，在（
内填写课题或课题组负责人或实验室名称，未有此项声明内容的，
可以不作特别声明。）

声明人（签名）：

年 月 日

厦门大学学位论文著作权使用声明

本人同意厦门大学根据《中华人民共和国学位条例暂行实施办法》等规定保留和使用此学位论文，并向主管部门或其指定机构送交学位论文（包括纸质版和电子版），允许学位论文进入厦门大学图书馆及其数据库被查阅、借阅。本人同意厦门大学将学位论文加入全国博士、硕士学位论文共建单位数据库进行检索，将学位论文的标题和摘要汇编出版，采用影印、缩印或者其它方式合理复制学位论文。

本学位论文属于：

（ ） 1. 经厦门大学保密委员会审查核定的保密学位论文，
于 年 月 日解密，解密后适用上述授权。

（ ） 2. 不保密，适用上述授权。

（请在以上相应括号内打“√”或填上相应内容。保密学位论文应是已经厦门大学保密委员会审定过的学位论文，未经厦门大学保密委员会审定的学位论文均为公开学位论文。此声明栏不填写的，默认为公开学位论文，均适用上述授权。）

声明人（签名）：

年 月 日

摘 要

近些年来，资产减值问题引起了各国会计界的广泛关注，各国会计准则制定机构及国际会计准则委员会等对资产减值问题进行了深入的研究，先后出台了资产减值会计准则，目的是为了规范会计实务行为，增强会计信息有用性。为了真实反映资产质量，本着谨慎性和真实性原则，我国财政部于 1998 年颁布了《股份有限公司会计制度》，规定境外上市公司、香港上市公司和境外发行外资股的公司，需对短期投资、应收账款、存货以及长期投资计提减值准备，简称“四项计提”。2000 年 12 月 29 日，财政部发布《企业会计制度》要求企业计提的资产减值准备由四项扩大至八项，新增包括委托贷款减值准备、固定资产减值准备、在建工程减值准备和无形资产减值准备在内的四项计提，简称“八项计提”。但由于资产减值会计并不成熟，导致其在发展期间成为上市公司进行盈余管理的工具。2006 年 2 月 15 日，财政部正式颁布了《企业会计准则第 8 号-资产减值》，是将原固定资产、无形资产以及长期股权投资的资产减值内容整合修改而成。与原各项减值准则从单项资产的实体使用价值方面认定是否发生减值相比，该准则更多从可变现净值角度确认是否发生减值，增加了可回收金额计量的操作性；同时，新准则规定资产损失一经确认，在以后期间不得转回，并对可回收金额的计量做了更加具体的指导；引入了资产组、资产组组合、总部资产等概念，我国现行资产减值准备都的计提都要求以单项资产为基础，但是在实务中，许多固定资产、无形资产都难以单独产生现金流，所以，新准则引入了资产组和总部资产的概念，对于不能独立产生现金流量的资产，规定应按照其所归属的资产组或资产组组合为基础进行减值测试，以计算减值损失。

新资产减值准则的规定，尤其是长期资产一旦计提减值，即使未来资产价值回升，以前年度的损失也不得转回的规定，从而改变了原准则可以转回的规定，这种改变是否会对上市公司财务报告产生重大影响，与新准则发布的前一年及颁布当年相比，新准则颁布实施后，资产减值的计提和转回是否会有较大变动，这是本文的研究对象之一；另外，公司计提减值准备的动机是什么，是经济因素还是盈余管理动机，这些因素在新减值准则实施前后对上市公司计提减值行为的影响有何不同，本文通过实证模型进行了验证。结果发现，资产减

值准则实施前后，盈余管理动机和经济动机对上市公司的影响不同，新减值准则在一定程度上抑制了上市公司利用减值进行盈余管理的行为，但是这种行为依然存在，这就要求准则制定者进一步完善相关准则和制度，同时也提醒财务报告使用者对账面数据之外更深层次的原因进行关注和分析。

关键词：上市公司；资产减值；影响因素

ABSTRACT

In recent years, the asset impairment issue has caused wide attention from the world. The accounting standard setting bodies of all countries and the international accounting committee have made deep discussion about the asset impairment issue. In order to standardize the accounting practice behavior and prompted the usefulness of accounting information, every country issue its own accounting standard for asset impairment. In order to truly reflect the assets quality, in line with prudence and authenticity principles, the Ministry of Finance of our country has established a series of asset depreciation of accounting policies since 1998, from two items to four items. But in the period of the development of impairment of assets, accounting policies on impairment of assets has been used as a tool to profit manipulation because of imperfect theory and practice. Ministry of finance of our country issued Accounting Standard for Business Enterprise No.8: Asset Impairment Accounting, which has been put into practice since 2007. The new No.8 CAS putting forward the requirement of impairment sign, specifying the procedure of assets impairment measurement, cancelling the reverse of the impairment of long term assets, in order to compressing the scope of earning management.

Whether the new Asset Impairment Standards will achieve the goal of compressing the scope of earning management or not? Because the main changes of asset impairment standards is long-term assets, the short-term assets impairment didn't change, so the observation of this article is only long-term assets. To answer the question mentioned about, I firstly contrast the statistical date of listed companies' long-term assets between pre- and post-CAS No.8 regimes. Then I make a regression between the rates of long-term asset impairment and the incentives across the pre- and post-CAS No.8 regimes. From the empirical results, we can see that the influences of both incentives to long-term assets impairment are different between pre-CAS No.8 regime and post-CAS No.8 regimes. The new No.8 CAS suppresses listed companies use long-term assets impairment as a tool to manage their earnings in some extent.

But these behaviors still exist. This requires standards setters consummate the relevant standards and systems. Also the financial report users pay attention to not only the book value but also the deep analysis.

Key Words: Listed company; Asset Impairment; Influence Factor

厦门大学博硕士论文摘要库

目 录

1 引 言	1
1.1 研究背景	1
1.2 研究意义	2
1.3 研究方法	2
1.4 研究内容	2
1.5 研究不足	3
2 资产减值理论基础	5
2.1 资产减值的内涵	5
2.2 资产减值准备的确认	6
2.3 资产减值的计量	9
2.4 资产减值准备的转回	10
2.5 资产减值政策的历史演进	11
3 文 献 综 述	20
3.1 资产减值动机文献综述	20
3.2 不同制度下减值动机对比文献综述	27
3.3 本章小结	28
4 上市公司计提减值准备实证研究	29
4.1 研究假设	29
4.2 研究设计	32
4.3 描述性统计结果分析	34
4.4 实证结果	40
4.5 本章小结	46
5 结论、建议及未来研究方向	47
5.1 本文的主要结论	47
5.2 本文的建议	47
5.3 本文局限性及未来研究方向	48

参考文献:	49
致 谢.....	52

厦门大学博硕士论文摘要库

Contents

1 Introduction.....	1
1.1 Research Background	1
1.2 Research Meanings.....	2
1.3 Research Methods	2
1.4 Research Contents	2
1.5 Research Limitations.....	3
2 Theoretical Foundation	5
2.1 Connotation of Asset Impairment.....	5
2.2 Confirmation of Asset Impairment.....	6
2.3 Measurement of Asset Impairment.....	9
2.4 Reverse of Asset Impairment.....	10
2.5 Historical Evolution of Asset Impairment.....	11
3 Literature Review	20
3.1 Literature Review of Asset Impairment Motivation	20
3.2 Literature Review of Impairment Motivation Cotrast Across Regims	27
3.3 Chapter Summary	28
4 Empirical Research.....	29
4.1 Research Hypotheses.....	29
4.2 Research Design.....	32
4.3 Descriptive Statistics Results	34
4.4 Empirical Results	40
4.5 Chapter Summary	46
5 Conclusion、 Suggestion and Future Research Direction.....	47
5.1 Main Conclusion	47
5.2 Suggestion.....	47
5.3 Limitations and Future Research Direction.....	48

References:	49
--------------------------	-----------

Thanks	52
---------------------	-----------

厦门大学博硕士论文摘要库

1 引言

1.1 研究背景

资产减值会计最初起源于会计的稳健性,目的在于真实公允地反映企业资产的价值。理想状态下,资产减值准备应该体现为管理层对资产的无偏估计(Edwar, 2004),但是实证研究发现,资产减值已经逐渐沦为上市公司进行盈余管理的工具(Francis et al., 1996; Riedl, 2004; Edwar, 2004; 王跃堂, 2000; 李增泉, 2001; 戴德明, 2005; 代冰彬, 张然等人, 2007),误导了会计报表使用者,为此,准则制定者反复研究和修改资产减值准则,试图使减值计提能够真实反映资产质量。

随着会计信息使用者对会计信息质量要求的不断提升,财政部不断修正和完善资产减值会计准则,以解决上市公司中普遍存在的资产价值高估问题。总体来说,资产减值会计准则经历了以下几个阶段:1998年之前的两项资产减值制度,而且是自愿选择执行;1998年颁布的四项资产减值制度,自愿执行;1999-2000年间强制执行的四项资产减值制度;2001-2006年间强制执行的八项资产减值制度;最后是2007年开始执行的新资产减值准则。

实证研究表明,2001年强制性八项资产减值准则的颁布实施,不但没有真实反映上市公司资产价值,反而使减值准备的计提和转回沦为上市公司进行盈余管理的手段。因为,原《企业会计制度》中对减值的规定只是原则性的,企业有很大自由选择的空间,可以根据自身利益的需要多提或者少提来操纵报表,这严重损害了财务信息使用者的利益。因此,如何规范企业计提减值行为,在保证企业规范操作的同时又保有一定的灵活性就受到人们的重视。基于此,2006年2月15日财政部颁布了新资产减值会计准则,将原散落于各具体准则的减值会计进行了归类,一类是仍然存在于具体准则中的资产减值,包括这类资产包括存货、采用公允价值模式计量的投资性房地产、消耗性生物资产、建造合同形成的资产、递延所得税、融资租赁出租人未担保的余值、金融资产、未探明石油天然气矿区权益等;另一类是资产减值适用于《企业会计准则第8号-资产减值》具体准则,对资产减值迹象的认定、资产可收回金额的计量、资产减值损失的确定等都做了

全新的规定。上述两类资产减值的规定在资产减值的计提、转回等处理方面存在着较大的差异性。本文的研究对象是第二类，即《企业会计准则第 8 号-资产减值》具体准则规定的长期资产。

基于以上背景，本文需要研究的是，影响长期资产减值计提的因素是否依然发挥作用；以及新资产减值准则的颁布实施是否有助于抑制上市公司利用资产减值进行盈余管理。

1.2 研究意义

资产减值会计对于会计信息使用者的重要作用决定了它必然会成为学术研究的对象，文献中对资产减值的计提动机进行了多次详细研究，但是少有文献对新旧资产减值会计准则下影响资产减值计提的各因素有何不同进行研究，实际上，这类研究对于理论和实际都有很大的意义。通过借鉴实证研究结果，监管部门可以重点监督有盈余管理动机的上市公司行为，防止其利用资产减值的计提和转回进行盈余管理；实证结果对于准则制定者来说，也是一个很好的参考，资产减值准则应真实反映上市公司的资产减值变化，如果结果表明减值的计提与资产价值发生了偏差，就应该进一步修改和完善资产减值准则，以实现规范上市公司行为的目的；对于会计信息的使用者来说，如果实证结果表明，资产减值依然是上市公司进行盈余管理的手段，那么会计信息使用者应在观察表面业绩的同时，关注上市公司业绩变化的深层次原因。

1.3 研究方法

本文主要采用实证研究的方法，运用 SPSS 进行描述性统计和多元线性回归，从而对新减值准则实施前后影响上市公司计提减值行为的因素进行了对比分析。为了实现对比目的，本文的线性回归模型中加入了哑变量对减值准则实施前后进行了变量控制。由于自变量较多，为了防止多重共线性的存在，本文还分别就准则实施前后的数据分别进行回归，将结果与含哑变量的回归进行了对比分析。

1.4 研究内容

为了实现本文研究目的，采用描述统计和实证分析相结合的方法进行研究，

Degree papers are in the “[Xiamen University Electronic Theses and Dissertations Database](#)”. Full texts are available in the following ways:

1. If your library is a CALIS member libraries, please log on <http://etd.calis.edu.cn/> and submit requests online, or consult the interlibrary loan department in your library.
2. For users of non-CALIS member libraries, please mail to etd@xmu.edu.cn for delivery details.

厦门大学博硕士论文摘要库